



ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2007 ΕΩΣ 31ης ΜΑΡΤΙΟΥ 2007

KIRIAKOULIS MEDITERRANEAN (Δημοσιευμένα βάσει του Ν. 2190 άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, ως η απόφαση 17/336 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης, που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, όπου αυτή απαιτείται. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.kiriakoulis.com), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας εταιρείας :	Λ. Αλιμού 7, Άλιμος
Αριθμός Μητρώου Ανωμόνων Εταιρειών :	14274/06/Β/86/09
Αρμόδια Νομαρχία :	Υπουργείο Εμπορίου & Ανάπτυξης
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Θεοφάνης Κυριακούλης Σπυρίδων Κυριακούλης Αλέξανδρος Φούκας Χρήστος Αγκιακλόγλου Νικήτας Σωτηρόπουλος
Ημερομηνία Έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	25 Μαΐου 2007
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας :	www.kiriakoulis.com

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι εταιρείες που ενοποιούνται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής
- | ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ - ΧΩΡΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΜΗΤΡΙΚΗ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ |
|--|-------------|--------------------|------------------|-------------------------------|
| Μέθοδος πλήρους ενοποίησης | | | | |
| ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | Μητρική | Μητρική | 2005 - 2006 |
| Κ & Δ ΓΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΑΡΙΝΩΝ ΜΕΣΟΓΕΙΟΥ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 34,00 % | Άμεση - Έμμεση | 2003 - 2006 |
| ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑΙ ΚΡΟΥΑΖΙΕΡΑΙ ΜΟΝ/ΠΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑ ΧΩΡΙΑ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 75,67 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 60,00 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΑΡΙΤΙΜΕ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| MEDITERRANEAN YACHTING GMBH | ΓΕΡΜΑΝΙΑ | 80,00 % | Άμεση | - |
| SARL KIRIAKOULIS FRANCE | ΓΑΛΛΙΑ | 70,00 % | Άμεση | - |
| SARL VENT PORTANT | ΓΑΛΛΙΑ | 70,00 % | Έμμεση | - |
| SARL KIRIAKOULIS POINT D'AMURE | ΓΑΛΛΙΑ | 70,00 % | Έμμεση | - |
| SCI DU DONATOR | ΓΑΛΛΙΑ | 70,00 % | Έμμεση | - |
| ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΘΑΛΑΣΣΑ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 20,00 % | Άμεση | 1998 - 2006 |
| KIRIAKOULIS D.O.O. | ΚΡΟΑΤΙΑ | 70,00 % | Άμεση | 2004 - 2006 |
| Μέθοδος καθαρής θέσης | | | | |
| EXECUTIVE YACHTING ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΚΑΦΩΝ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 45,00 % | Άμεση | 2006 |
| ΜΑΡΙΝΑ ΓΟΥΒΙΩΝ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 50,00 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| ΜΑΡΙΝΑ ΛΕΥΚΑΔΑΣ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 26,64 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
| CATPRO N. E. Π. Α. | ΕΛΛΑΔΑ | 50,00 % | Άμεση | 2004 - 2006 |
| ΚΑΡΠΑ ΦΙΝ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 48,72 % | Άμεση | 2000 - 2006 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΟΥ ΛΙΜΕΝΑ ΛΕΥΚΑΔΑΣ | ΕΛΛΑΔΑ | 22,50 % | Άμεση | 2003 - 2006 |
- Με τις από 26/1/2007 και 27/3/2007 αποφάσεις του Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας διαγράφηκαν από τα μητρώα ναυτικών εταιρειών οι 8 Ναυτικές Εταιρείες συμμετοχές ομίλου κατά 100% συμμετοχές της θυγατρικής ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗΣ ΜΑΡΙΤΙΜΕ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οπότε ολοκληρώθηκαν και οι τυπικές διαδικασίες λύσης αυτών. Οι εταιρείες ήταν πλήρως απομειωμένες, δεν επηρέασαν επιπλέον τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Δεν ενοποιήθηκαν διότι ήταν σε διαδικασία λύσης πλήρως απομειωμένες (ΔΑΠ1).
 - Επίσης, σημειώνεται ότι : Η Κ/Ξ ΜΑΡΙΝΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ ποσοστό άμεσης συμμετοχής 25 % δεν συντάζε οικονομικές καταστάσεις είναι σε διαδικασία λύσης και επιπλέον δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (ΔΑΠ1).
 - Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του ισολογισμού της 31.12.2006. Ο Όμιλος εφαρμόζει τα Δ.Λ.Π. - Δ.Π.Χ.Π. από την 1η Ιανουαρίου 2005.
 - Επί των ακινήτων των Ενοποιούμενων Ελληνικών Θυγατρικών Εταιρειών υφίστανται εμπράγματα ασφάλειες για συνολικό ποσό ευρώ 2.100.000. Επί των πλοίων της μητρικής την 31.3.2007, υπάρχουν εγγεγραμμένες Α' Ναυτικές υποθήκες, υπερ τραπεζών, ποσού ευρώ 20.767.004 για εξασφάλιση πιστοδοτήσεων που χορηγήθηκαν για την αγορά των πλοίων αυτών. Επί της αξίας των πωληθέντων πλοίων, την 31.3.2007, υπάρχουν Α' και Β' Ναυτικές υποθήκες, ποσού ευρώ 4.284.884 για εξασφάλιση απαιτήσεων της εταιρείας από τις πωλήσεις πλοίων. Επίσης οι δοθεσίες εγγυήσεις από τη μητρική σε εταιρείες Ομίλου και τρίτους ανέρχονται την 31.3.2007 σε 2.815.812 ευρώ.
 - Υφίστανται εκκρεμείς ένδικες αξιώσεις σε βάρος της μητρικής και μιας θυγατρικής του Ομίλου ποσού ευρώ 314.000 περίπου. Σύμφωνα με εκτίμηση δικηγόρου της Εταιρείας πιθανολογείται σφόδρα η απόρριψη των αξιώσεων αυτών, πρωτόδικα ήδη απερρίφθη. Πέραν των άνω, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό δι-απίστα διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
 - Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.3.2007, ΟΜΙΛΟΣ 64 άτομα (50 υπάλληλοι γραφείου και 14 εργάτες) και ΕΤΑΙΡΕΙΑ 12 άτομα (όλοι υπάλληλοι γραφείου). Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.3.2006, ΟΜΙΛΟΣ 64 άτομα (50 υπάλληλοι γραφείου και 14 εργάτες) και ΕΤΑΙΡΕΙΑ 13 άτομα (όλοι υπάλληλοι γραφείου).
 - Οι επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις κατά την χρήση 1.1 - 31.3.2007 ανέρχονται για τον Όμιλο σε ευρώ 3.280.232 και για την Εταιρεία σε ευρώ 3.176.355.
 - Με αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων θυγατρικών εταιρειών που πραγματοποιήθηκαν τον Ιανουάριο του 2006 εγκρίθηκε το σχέδιο συγχώνευσης που αφορά την συγχώνευση με απορρόφηση των θυγατρικών εταιρειών ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ Α.Ε. και MED INVEST & BUILDINGS Α.Τ.Ε. από την ΜΕΣΟΓΕΙΑΚΑ ΧΩΡΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2166/93. Ενώ με την από 23/6/18.4.2006 απόφαση της διεύθυνσης των Ανωμόνων Εταιρειών και Εμπορίου του Νότιου τομέα της Νομαρχίας Αθηνών εγκρίθηκε η άνω απόφαση. Έτσι τα οικονομικά στοιχεία των απορροφούμενων εταιρειών εμφανίζονται την 31.3.2007 μέσα από την απορρόφωση.
 - Η εταιρεία εφαρμόζοντας την παρ. 42 του Δ.Λ.Π.8 προέβη την 27.3.2007 στη διόρθωση λαθών προγενέστερων χρήσεων αναδρομικά και στην επαναδιατύπωση των ήδη δημοσιευμένων Συνοπτικών Στοιχείων και Πληροφοριών της 31.12.2005, καθώς και των ενδιάμεσων περιόδων του 2006, για τα οποία εκδόθηκε σχετική ανακοίνωση προς το επενδυτικό κοινό. Αναλυτικότερα : Για την εταιρεία : Η καθαρή θέση της εταιρείας την 31.12.2005 μειώθηκε κατά ευρώ 273.153 λόγω διορθώσεων λαθών στην επιμέτρηση απαιτήσεων ποσού ευρώ 138.327 και δανείων ποσού ευρώ 134.826. Η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας την 31.12.2005 διαμορφώθηκε στα ευρώ 20.514.704 αντί ευρώ 20.787.857. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της χρήσης 1.1 - 31.12.2005 μειώθηκαν κατά ευρώ 86.434 και διαμορφώθηκαν στα ευρώ 1.349.953 αντί ευρώ 1.436.387. Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 μειώθηκε κατά ευρώ 760.479 λόγω αναδιάρθρωσης του εσόδου από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων στα άλλα έσοδα. Ο κύκλος εργασιών της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 δεν μεταβλήθηκε στα 35.452 ευρώ αντί 795.931 ευρώ. Από την αναδιάρθρωση αυτή δεν επηρεάστηκαν τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ούτε η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας. Η καθαρή θέση της εταιρείας την 31.3.2006 μειώθηκε κατά ευρώ 273.153 λόγω διορθώσεων λαθών στην επιμέτρηση απαιτήσεων ποσού ευρώ 138.327 και δανείων ποσού ευρώ 134.826. Η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας την 31.3.2006 διαμορφώθηκε στα ευρώ 19.609.903 αντί ευρώ 19.883.056 ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 δεν μεταβλήθηκαν. Για την Όμιλο : Η καθαρή θέση του Ομίλου την 31.12.2005 μειώθηκε κατά ευρώ 273.153 λόγω διορθώσεων λαθών στην επιμέτρηση απαιτήσεων ποσού ευρώ 138.327 και δανείων ποσού ευρώ 134.826. Η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας την 31.12.2005 διαμορφώθηκε στα ευρώ 15.618.344 αντί ευρώ 15.891.493. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της χρήσης 1.1 - 31.12.2005 (ζημίες) αυξήθηκαν κατά ευρώ 86.434 και διαμορφώθηκαν στα ευρώ (270.550) αντί ευρώ (184.116). Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 μειώθηκε κατά ευρώ 760.479 λόγω αναδιάρθρωσης του εσόδου από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων στα άλλα έσοδα. Ο κύκλος εργασιών της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 διαμορφώθηκε στα 4.678.423 ευρώ αντί 5.438.902 ευρώ. Από την αναδιάρθρωση αυτή δεν επηρεάστηκαν τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ούτε η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας. Η καθαρή θέση του Ομίλου την 31.3.2006 μειώθηκε κατά ευρώ 273.153 λόγω διορθώσεων λαθών στην επιμέτρηση απαιτήσεων ποσού ευρώ 138.327 και δανείων ποσού ευρώ 134.826. Η καθαρή θέση των μετόχων της εταιρείας την 31.3.2006 διαμορφώθηκε στα ευρώ 14.244.070 αντί ευρώ 14.517.223 ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της περιόδου 1.1 - 31.3.2006 δεν μεταβλήθηκαν. Ο αναγνώστης, που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα των παραπάνω διορθώσεων και των επιδράσεων αναλυτικότερα στον κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας, καθώς και στην καθαρή θέση των μετόχων της Εταιρείας, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και στα αναμορφωμένα και όχι δημοσιευμένα Συνοπτικά Στοιχεία και Πληροφορίες των πρώτου, δεύτερου και τρίτου τριμήνου του 2006. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της (www.kiriakoulis.com), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.
 - Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας σωρευτικά, από την έναρξη ως την λήξη της τρέχουσας περιόδου, προς και από τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΑΠ 24 έχουν όπως παρακάτω :

	Όμιλος	Εταιρεία
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	39.816,24	4.416,41
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	19.051,41	2.621.290,68
γ) Απαιτήσεις	1.798.398,56	3.246.032,68
δ) Υποχρεώσεις	713.509,19	427.332,88
ε) Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	37.760,36	13.235,49
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	59.597,55	21.878,05
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	20.593,56	0,00

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.07	31.12.06	31.03.07	31.12.06
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	38.144.833	36.481.566	41.349.936	39.546.676
Αποθέματα	3.440.774	4.092.785	0	0
Απαιτήσεις από πελάτες	4.595.077	3.868.890	1.646.711	2.081.558
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.663.555	9.410.433	6.384.268	6.583.219
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	56.844.239	53.853.674	49.380.915	48.211.453
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.443.736	22.151.730	21.492.016	19.265.820
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	6.248.889	5.935.065	5.497.187	5.198.966
10.660.825	9.822.762	2.358.160	2.796.708	
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	42.353.450	37.909.557	29.347.362	27.261.494
Μετοχικό κεφάλαιο	4.557.096	4.557.096	4.557.096	4.557.096
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης Μετόχων Εταιρείας	9.332.673	10.777.718	15.476.457	16.392.863
Σύνολο καθαρής θέσης Μετόχων Εταιρείας (β)	13.889.769	15.334.814	20.033.553	20.949.959
Δικαιώματα Μειοψηφίας (γ)	601.020	609.303	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (δ) = (β) + (γ)	14.490.789	15.944.117	20.033.553	20.949.959
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (ε) = (α) + (δ)	56.844.239	53.853.674	49.380.915	48.211.453

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2007 και 01.01.2006 αντίστοιχα)	15.944.117	15.618.344	20.949.959	20.514.704
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους	(1.453.328)	(1.346.224)	(916.406)	(904.801)
Καθαρό εισόδημα κατοχυρωμένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση	0	(2)	0	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2007 και 31.12.2006 αντίστοιχα)	14.490.789	14.272.118	20.033.553	19.609.903

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	6.865.441	4.678.423	26.708	35.452
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων	(541.705)	(530.556)	(819.911)	(853.701)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων	(525.916)	(539.630)	(355.427)	(473.411)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(1.014.056)	(1.029.089)	(779.341)	(868.958)
Μείον : Φόροι	(1.433.096)	(1.330.395)	(916.406)	(904.801)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	(20.233)	(15.829)	0	0
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους εταιρείας	(1.436.233)	(1.374.272)	0	0
Μετόχους μειοψηφίας	(17.095)	28.047	0	0
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	(0,09)	(0,09)	(0,06)	(0,06)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06	1.1 - 31.03.07	1.1 - 31.03.06
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Ζημίες περιόδου προ φόρων	(1.433.096)	(1.330.395)	(916.406)	(904.801)
Πλέον / (μείον) προσαρμογές :				
Αποσβέσεις περιόδου	488.140	489.460	423.913	395.547
Προβλέψεις	36.558	16.095	927	1.469
Εσοδα από προβλέψεις	632	(2.849)	0	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	120.022	210.632	(106.888)	14.182
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	236.828	136.717	177.009	97.523
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) των αποθεμάτων	652.011	(438.732)	0	0
Μείωση / (αύξηση) των απαιτήσεων	(1.267.632)	(1.745.261)	456.297	(98.026)
Μείωση / (αύξηση) των λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)	(140.279)	(150.979)	(155.386)	(57.237)
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)	3.056.874	4.230.571	1.754.030	1.746.904
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβλημένα	(196.474)	(136.929)	(136.654)	(97.523)
Καταβλημένοι φόροι	(28.281)	(15.985)	(9.516)	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.525.305	1.262.344	1.487.327	1.098.038
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(3.280.523)	(2.961.426)	(3.176.355)	(2.903.263)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	1.453.850	779.049	1.453.850	760.479
Τόκοι εισπραχθέντες	8.890	5.763	4.424	5.682
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.817.783)	(2.176.615)	(1.718.081)	(2.137.102)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.483.309	4.090.976	1.483.309	2.857.514
Εξοφλήσεις δανείων	(951.324)	(1.140.274)	(1.166.445)	(886.212)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(198.519)	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(18.022)	(9.380)	(18.022)	(9.380)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.315.444	2.941.321	298.843	1.961.921
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α+β+γ)	1.022.966	2.027.050	68.089	922.857
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδ				